



公司业务发展

一、充分发挥监控系统“鹰眼”作用，筑牢证券公司风险防控的“铁笼子”，牢牢守住投资者的“钱袋子”

1、扎实做好资金监控预警，及时报告资金风险线索及问题。

一是全年及时向证监局推送证券公司和存管银行资金安全问题线索，预警金额及预警条数呈逐年递减趋势。二是强化典型案例培训和问题通报，推动证券公司和存管银行不断提升合规风控管理水平，编撰印发《2017年度案例选编》和4期《案例通报》，并对104家证券公司330余人次进行培训。三是组织召开“2018年资金安全存管情况通报与形势分析会”，向监管部门和自律组织通报资金安全存管情况，在第三方存管制度实施10周年之际，组织全市场23家存管银行召开专题会议，分析风险隐患，围绕三方存管制度优化、相关业务规则建设进行充分的交流。



(2018年交易结算资金监控系统业务培训会)

2、监测股票质押、债券违约等重点领域风险，及时报告重大问题，维护市场稳定运行。

一是制定股票质押式回购融入资金专项监控方案，与《股票质押式回购交易及登记结算业务办法》同步实施，2018年监测并预警14个证券公司融资合规性及违约处置等方面问题。二是及时发现并报告7起债券质押式回购交易因债券市场信用风险导致资金安全风险及证券公司流动性风险问题。三是发现并处理3起资产支持证券在初始登记、回售交易和买入交易等环节出现的问题。四是及时报告2起存管银行协助司法误冻客户交易结算资金的问题，推动证监会协调最高人民法院完善制度。



(2018年资金安全存管情况通报与形势分析会)

3、扩大监控系统监控范围，支持创新业务发展。

一是参与新设基金公司交易模式转换评估工作，已将试点公募基金纳入监控范围。全年完成19个交易模式转换方案的评估，基金产品的资金安全情况较好，未出现资金安全预警问题。二是为“沪伦通”通车做好准备，制定监控系统对沪伦通下中国存托凭证业务涉及的客户资金监控方案。三是持续与深交所及中国结算就ETF期权业务进展情况保持密切沟通，完善深圳市场股票期权业务涉及的客户资金监控方案。四是研究证券公司即期实盘外汇买卖业务的账户体系、清算交收逻辑及风险点，制定相关数据报送方案。五是修订《监控系统证券公司接口规范》，明确债券质押式三方回购业务数据报送要求，完善公募基金等专业机构投资者分类。六是做好私募基金情况的分析与报告。

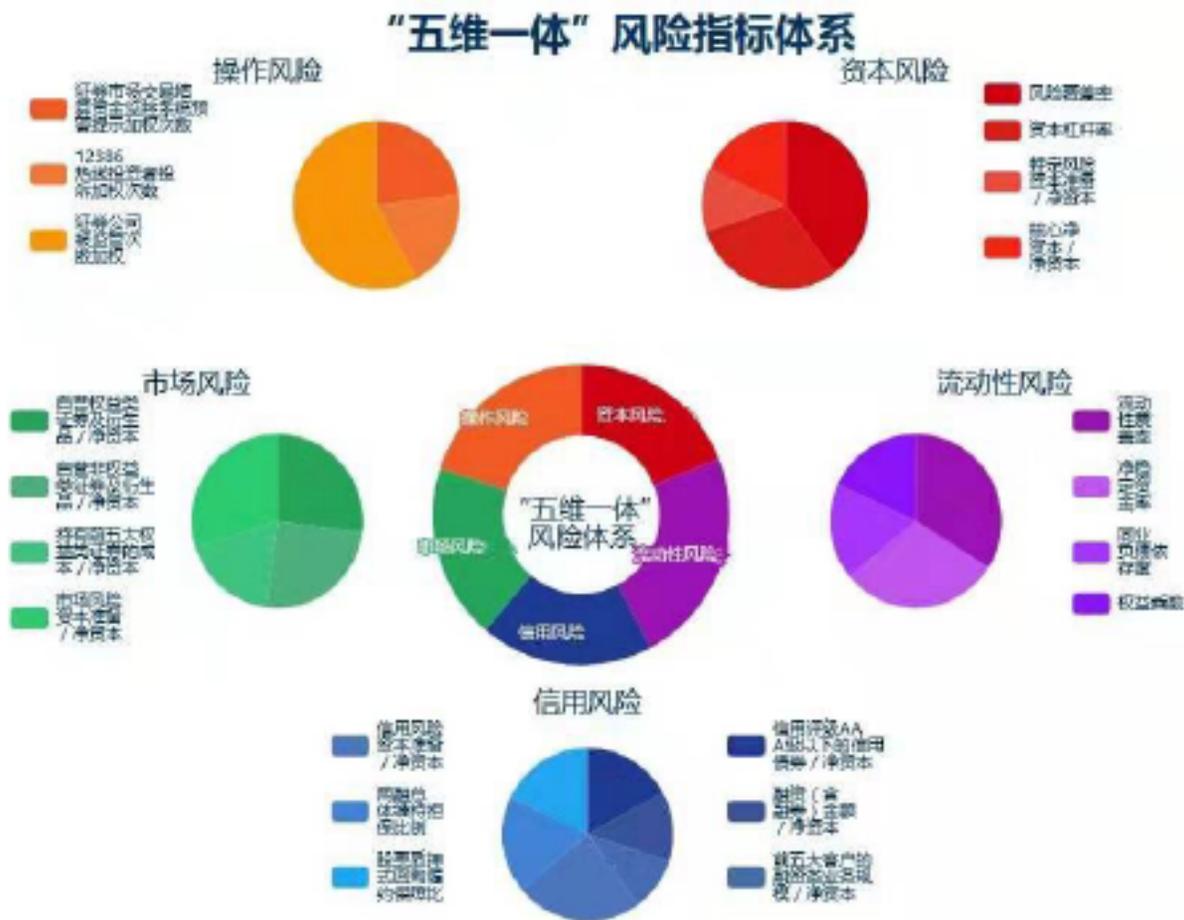
4、做深做细证券公司风险监测，有效防范化解证券公司风险，筑牢证券公司风险防控“铁笼子”。

一是做好核心风险监测研究。结合今年股市走势，围绕股票质押、债务违约等重点领域风险，启动专项研究，形成5份相关研究报告。二是上市证券公司“精准画像”。针对上市证券公司这一行业领军群体，形成风险监测分析专报，证券公司“警示器”作用进一步显现。三是深化与地方证监局合作，服务一线监管。全年共与10家地方证监局签署了合作备忘录，建立起交流合作机制，并在备忘录框架下，向18家证监局推送辖区风险简报，协助其了解行业总体情况，向40家证券公司推送个体风险简报，督促使其管理层强化对风险管理的重视程度和落实力度。2018年共向监管部门和证券公司报送各类简报628份，证券行业“体检中心”作用持续增强。四是丰富风险监测产品框架。在持续按月对全行业证券公司进行



(统计分析专家组2018年第2次证券公司风险监测专题研讨会)

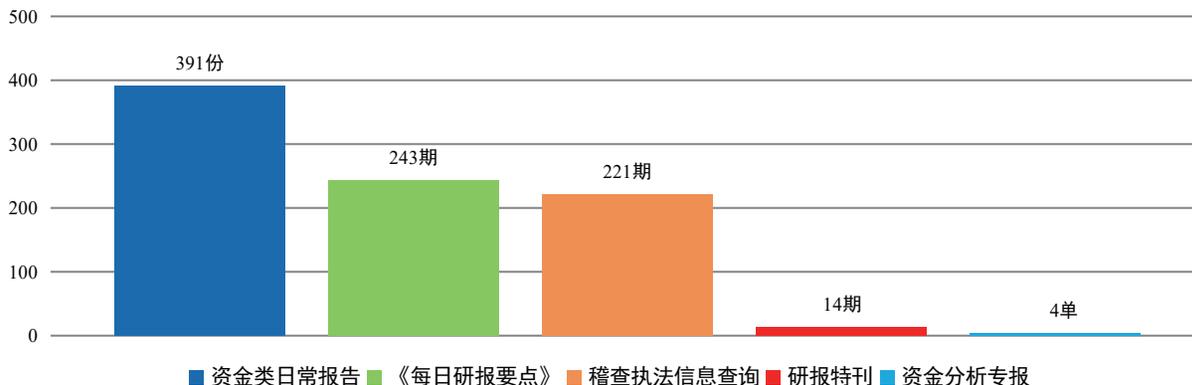
“风险扫描”基础上，通过常态化的报告机制，共报送12期月报、4期专报，及时向监管部门反映行业总体风险情况和突出风险问题。五是优化风险监测指标体系。完善覆盖证券公司个体风险、证券行业风险的多层次风险监测体系，开展专项风险监测研究，形成微观、中观风险指标体系研究报告。



5、基于客户资金、专业观点等数据信息，持续做好统计分析工作，精准支持辅助服务监管。

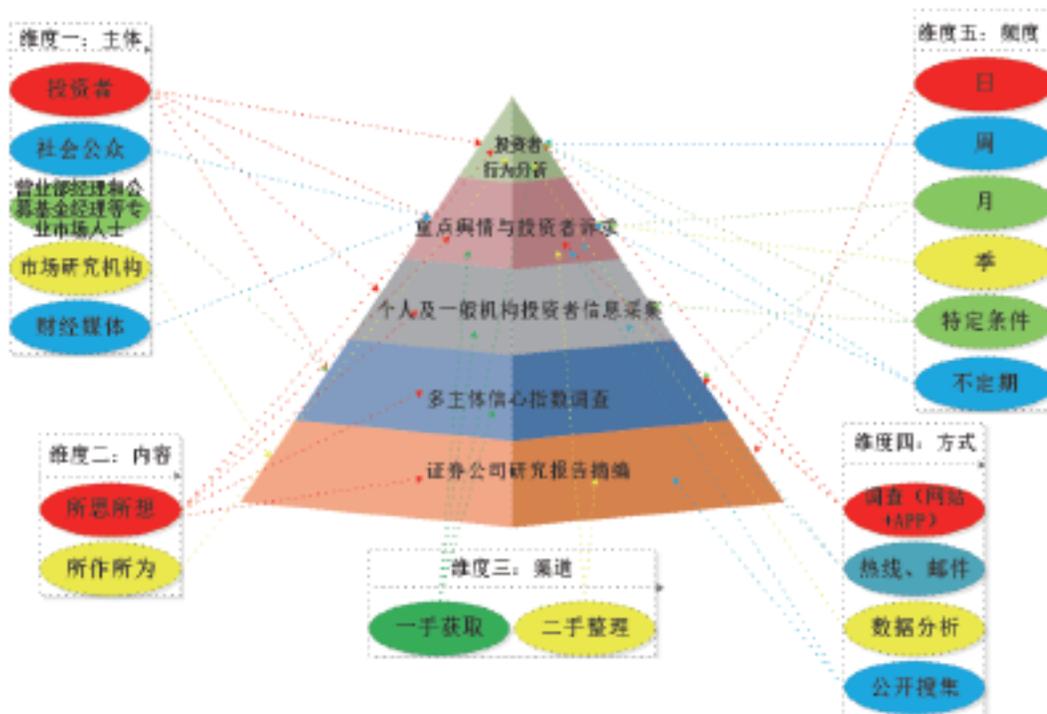
一是加强客户资金数据统计分析。密切关注市场形势，紧跟客户交易结算资金变动情况，从总体规模、资金账户数量、投资者结构、资金流向等方面进一步丰富优化算法，加强资金数据统计分析，做好与监管系统的数据共享与信息交流，加强资金专项分析研究工作。2018年共报送资金类报告391份，专报4期。

2018年统计分析工作情况



二是开展专业机构观点摘编等市场信息采集，强化专题研究工作。以市场导向、风险导向、热点导向为原则，强化对境内外市场风险事件、热点事件的专项系列研究，客观、广泛、及时跟踪众多权威分析师针对风险事件的解读，及时迅速反映市场各方观点和导向。2018年共形成《每日研报要点》243份，专报4期，为监管提供了决策参考，其中《土耳其货币危机的起因与影响》、《当前我国经济和金融形势与下一步走势观点综述》报送至中办、国办、中财办。三是加强科技服务监管，提高数据查询水平。通过信息化、科技化数据查询，为市场监管进一步提供数据服务。

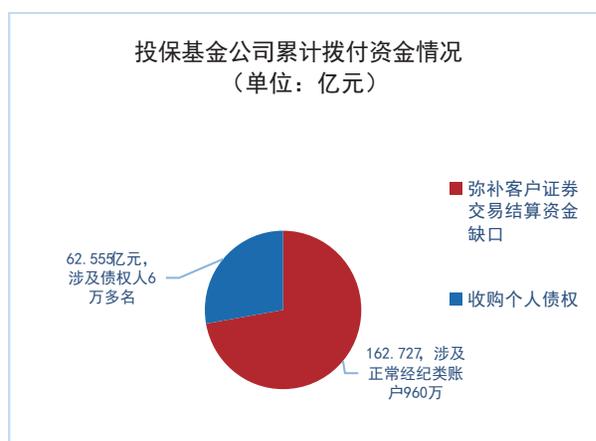
“五维信息”采集体系



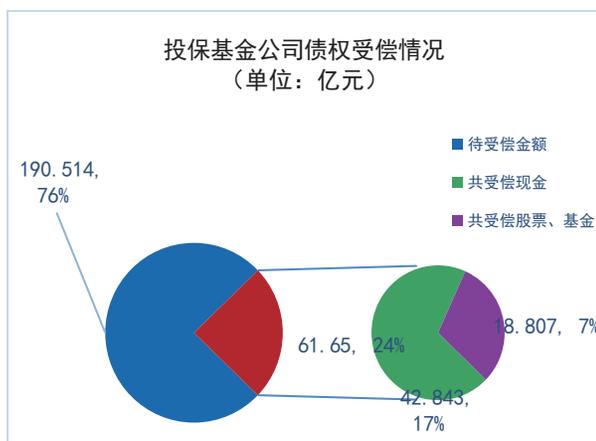
二、创建特色化证券纠纷调解模式，以多层次投资者赔付体系为依托，做好投资者的“算盘子”

1、证券公司风险处置投保基金赔付

证券公司风险处置投保基金赔付适用于证券公司被撤销、被关闭、破产等情况下，按照国家有关政策规定对投资者债权的赔付。投保基金公司使用投保基金偿付证券公司债权人后，取得相应的受偿权，依法参与证券公司的清算。投保基金公司共参与了26家被处置证券公司的破产清算，其中，24家被处置证券公司使用了投保基金。2018年，我公司继续稳妥做好证券公司风险处置后续工作：一是发放投保基金773万元，用于收购原亚洲证券已激活休眠账户、单资金账户；二是依法履行债权人职责，积极推进26家被处置证券公司破产进程，接收分配款4357万元。



(注：截至2018年12月底，我公司累计向24家被处置证券公司拨付投保基金225.282亿元，其中162.727亿元用于弥补客户证券交易结算资金缺口涉及960多万正常经纪类账户；62.555亿元用于收购个人债权，涉及6万多名债权人。)



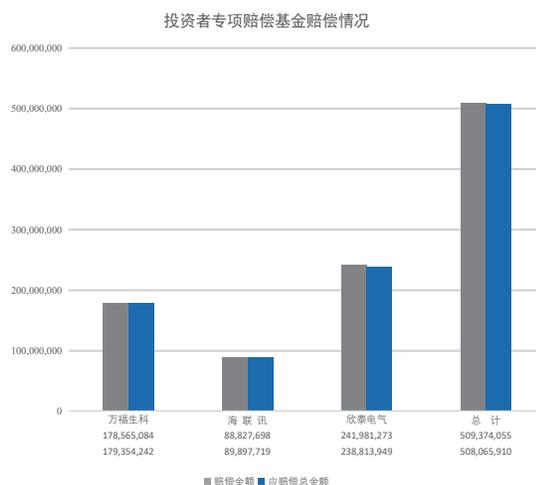
(注：投保基金公司正式申报债权总额为252.164亿元(不包括代财政部管理的债权)，投保基金公司共受偿现金42.843亿元，受偿股票、基金价值合计18.807亿。)

2、违法责任主体设立专项补偿基金赔付

违法责任主体设立专项补偿基金适用于因上市公司证券虚假陈述而受到损失投资者的损失赔付。投保基金公司积极推动落实违法责任主体先行赔付机制。2013年以来，投保基金公司接受出资人委托，先后担任了万福生科、海联讯和欣泰电气三单专项补偿基金管理人，负责基金资产的管理、运作和处分。三单专项补偿基金中，接受补偿的适格投资者共计34,306人，达到适格投资者总人数的95%以上，共计支付补偿金509,374,055元，占赔付总金额比例的99%以上，补偿效果显著，获得了市场和投资者的一致好评。

3、行政和解金赔付

行政和解金赔付适用于行政相对人在证监会对其涉嫌违法行为进行调查执法过程中，主动向证监会提出行政和解并交纳行政和解金用于受损失投资者的损失赔付。投保基金公司依法履行行政和解金管理职责，制定、执行行政和解金补偿方案，使用行政和解金补偿投资者损失。2018年投保基金公司根据证监会的统一安排部署，做好了开展行政和解金管理的各项准备工作。



4、特色化证券纠纷化解工作

作为最高人民法院和证监会确定的全国证券期货纠纷试点调解组织，为切实落实最高人民法院和证监会关于建立健全有机衔接、协调联动、高效便民的证券期货纠纷多元化解机制的有关要求，2018年，投保基金公司充分发挥既有实践经验优势和专业分析计算优势，创新工作模式，创建特色化证券纠纷调解模式，在支持辅助司法机关审判上市公司虚假陈述案件和创新诉调对接模式，推进多元化解证券纠纷工作方面取得了较大突破。



5、调解案例

◆案例1：拓展专业优势，支持辅助山东墨龙案件的司法审判

2018年4月，济南中院就其受理的山东墨龙证券虚假陈述责任纠纷案的审理工作委托投保基金公司提供技术支持。投保基金公司根据济南中院的相关需求，通过选取多种指数、交易行情数据，计算对比多时段的股价及指数涨跌幅，针对揭露日的认定、如何剔除系统性风险等原告争议焦点问题，进行了多样本测算和对比分析，并且就买入均价的计算方法进行了比较论证，向法院出具了多份咨询意见和投资者损失金额计算报告。案件一审判决采纳了投保基金公司意见，支持了投资者110万余元的诉讼请求，受到社会关注和积极肯定。案件上诉后，应二审法院的要求，投保基金公司提供了技术支持，相关意见也得到采纳，山东高院最终作出二审判决，维持了原判。2018年，投保基金公司共完成了济南中院委托的山东墨龙78起一审案件的投资者损失金额计算工作，得到法院的高度认可。



（与济南中院研讨案例）



（山东墨龙案经受考验，赢得社会各界广泛赞誉）

◆案例2：设立赔偿专用“共管账户”，积极促进某上市公司案件调解达成



（调解成功签约仪式）

投保基金公司接受北京一中院委托，与中证中小投资者服务中心有限责任公司共同就某上市公司证券虚假陈述民事赔偿案件开展调解，调解过程中，投保基金公司在发挥专业基金管理人和数据及投资者损失计算等优势的基础上，创新工作模式，经过同上市公司的多轮谈判，最终与上市公司设立“共管赔偿账户”，满足了调解双方的关切，促成了82起案件的调解工作，82名投资者获赔共计近1400万元。

◆案例3：设立证券期货纠纷调解赔偿专户，高效促成华锐风电案件调解达成

投保基金公司接受北京一中院委托，就其受理的华锐风电证券虚假陈述责任纠纷共计81起案件进行调解。在该案调解中，投保基金公司经过同上市公司的多轮谈判，双方最终达成一致，设立“证券期货纠纷调解赔偿专户”，上市公司将赔偿金额转入专用账户，由投保基金公司与投资者谈判，最终促成当事人双方在互谅互让的基础上达成和解，在较短时间内相继完成了该上市公司所涉81起案件的调解工作，完成了对上述81名投资者共计252万元的赔偿调解金额的支付，做到案结事了。在此成功实践基础上，另有华锐风电154名投资者自主向投保基金公司申请调解，经调解，获赔近70万元。该案的成功调解，证明了设立“证券期货纠纷调解赔偿专户”这种创新调解模式是可行的，也是可以复制实践的。



（作为人民调解员参加法庭调解）

三、扎实推进以评价市场主体为核心的投资者保护状况评价体系，打造投资者保护评价工作的“铁尺子”

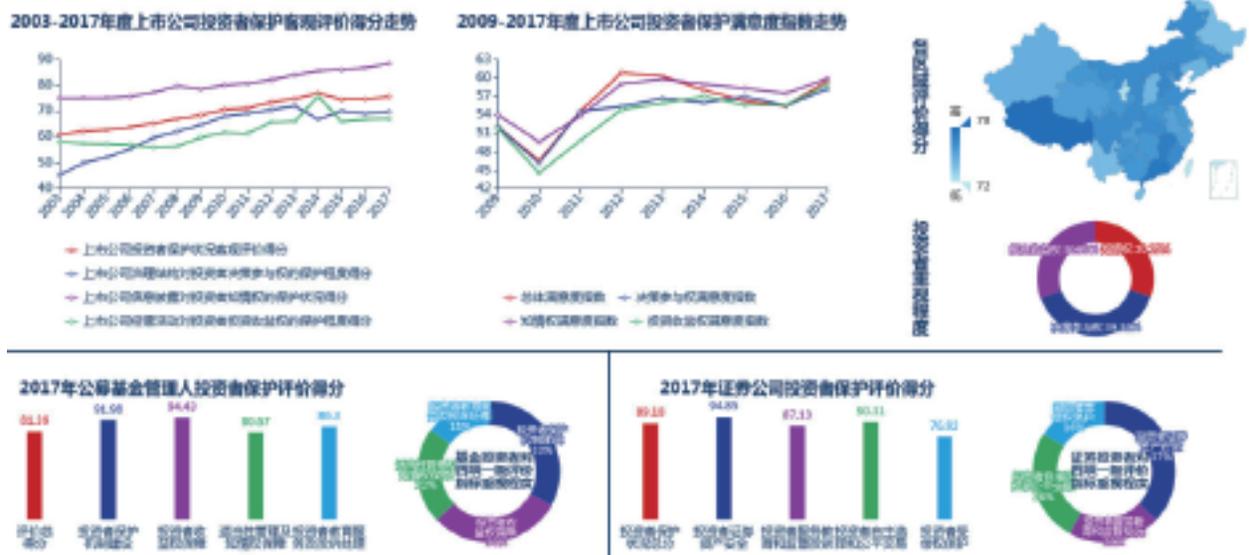
1、编制发布2017年度《中国资本市场投资者保护状况白皮书》，提升评价及时性、针对性和有效性。

2017年度《白皮书》采集了大量主客观数据，涉及评价指标160多个，得出评价结论70多个，提出工作建议30条，并首次编制《证券期货稽查执法投资者保护评价报告》，《白皮书》已成为度量资本市场投资者保护制度建设成效的标尺。此外，积极扩大《白皮书》应用范围，通过人民日报、新华社等权威媒体公开对外发布，并分送中办、国办、中财办、最高人民法院、会机关、会系统单位、国家级投教基地、证券公司等单位共180余家，为社会各界理解并支持资本市场投资者保护工作起到积极作用。

2017年度《白皮书》系列报告



2017年度市场主体投资者保护状况评价结果



2、开展分层分类精准评价，助力上市公司监管等核心工作。

2018年，投保基金公司按照科技监管的思路，在总体评价并服务制度建设的基础上，围绕投保重点工作、证监会信息报送要点，精选多个专题探索开展分层分类精准评价。其中，上市公司现金分红专项评价、科技类上市公司投资者保护状况评价、上市公司网站信息披露情况调查、公募基金管理人网站适当性评价、市场主体电话畅通情况调查等均得到会领导批示和有关方面重视，发挥了积极作用。此外，积极开展“上市公司治理和法人道德风险防范”重大课题研究，加强上市公司投资者保护状况评价体系建设。

相关专题评价报告的应用情况

专题评价	应用情况
2013-2017年A股上市公司现金分红专项评价报告	以证监会快报形式上报中办、国办，并联合会系统单位面向全社会开展宣传，其中8月30日至12月27日，通过公司官网及双微渠道发布“投保基金带你看分红”新闻稿4篇、漫画和H5页面4个，有效引导投资者正确理解上市公司现金分红。
科技类上市公司投保状况评价专题报告	以证监会简报形式上报国务院相关部门，为资本市场支持科技类创新发展提供相关建议。
关于资本市场支持创新发展调查报告	在证监会制定相关政策中发挥了参考作用。
公募基金管理人网站适当性评价报告	向相关监管部门提供评价结果，督促基金公司整改，并形成宣传稿对外公开发布。
2018年证券期货市场主体服务电话畅通情况报告	得到会领导批示要求有关部门采取措施，提高上市公司电话畅通率，有效督促相关市场主体重视，发《投资者保护研究》。

3、发挥业务优势，参与上市公司科技监管建设工作。

参加上市公司画像和财务报表分析技术协作小组，积极参与上市公司质量评价和风险预警系统需求论证。此外，按照《上市公司监管科技化工程建设规划》，在上市部牵头下，与两所一起制定上市公司质量评价、风险预警系统、风险地图等详细业务需求。

四、高效、稳妥地响应投资者的意见诉求，全心全意地做好投资者的“话匣子”

1、持续提升证监会12386热线服务质量，及时解决投资者诉求。

一是进一步提升热线的接听率，及时处理投资者的诉求。通过优化话务员团队、强化职场管理、提升热线处理效率，不断增强投资者诉求处理能力，目前热线接通率稳定维持在90%以上。2018年共受理投资者有效诉求80,551件，为投资者挽回损失1,061多万元，收到投资者感谢信103件。二是进一步扩大热线投诉直转市场经营机构试点范围。2018年，试点范围已扩展至北京辖区89家经营机构总部及其在北京、异地的1800多家分支机构，显著提升了投诉办理效率，有助于高效快速化解矛盾。三是启动热线投诉直转调解试点工作。2018年，由12386热线转至调解机构办理的投资者诉求共104件，进一步拓宽了热线服务渠道。



(会领导赴热线职场调研)



2、以投资者调查体系为依托，服务精准监管、精准保护

一是组织开展首次全国股票市场投资者调查。共收回有效投资者主观调查问卷17.2万份，采集了全市场1.42亿自然人投资者和机构投资者登记与交易客观数据，通过主客观相结合、总体表现与个体差异相结合、投资行为与心理特征相结合等方式对数据进行多维分析，形成《全国股票市场投资者状况调查报告》，首次完成对全国股票投资者的精准画像，并针对完善投资者行为分析机制、精准保护投资者提出有针对性的工作建议。

全国股票市场投资者状况调查图表



二是科学组建全国万人固定样本库，完善证券市场调查体系。从全国万余家营业部中选取并招募了10,160名个人投资者和1,100家一般机构投资者，组建了新一期全国固定投资者样本库，并依托72家证券公司抽取602家营业部，组建了新一期全国营业部经理样本库，进一步拓宽了市场专业群体调查渠道，全年调查人次增长至15万人次。三是开展投资者信心指数调查，服务防范化解金融风险攻坚战。其中，3月份信心指数被中办采纳，6月份、10月份信心指数被中办、国办和中财办同时采纳，为监管层了解投资者信心变化、监测证券市场风险提供了一手资料。投资者信心指数还被纳入市场部《关于整合系统资源提高经济金融运行分析质量的工作方案》，作为具有证券市场特色的指数写入季度宏观经济分析报告，按季度向国务院报告，为服务监管决策，防范化解重大风险攻坚战方面取得新突破。四是以问题为导向开展投资者调查，实事求是反映投资者意见诉求。全年共对市场关注度高、12386热线反映集中、与投资者权益密切相关的200余个热点、焦点问题进行调查，并以专报形式报会系统使用，有效搭建了监管层与投资者之间的桥梁。同时，围绕资本市场支持创新发展、新三板改革、投资者对监管工作及证券市场满意度、证券基金投资者行为结构开展专项调查，支持机构部、股转公司等兄弟单位完善相关制度建设，为推进资本市场改革提供支撑。此外，针对2018年上证综指波动较大情形，开展33期个人及一般机构投资者信息采集，为监管部门有效引导市场预期提供一手参考资料。

全国证券市场多主体调查业务体系



3、探索利用各类资源，开展投资者教育。

一是与证监会处罚委合作，制作典型处罚案例长图，2018年，通过新华社、人民日报、中国财富网、网高科技客户端、四大证券报微博、我公司官网、微博、微信对外发布19期，总点击量为1600万次，充分发挥了行政处罚案例教育、警示投资者的重要作用。二是推动调查评价成果、12386热线案例转化成生动有趣的投教视频，共制作16个投教视频，并通过权威媒体对外发布。



五、有效推进以“取之于市场、用之于市场”为原则的投保基金筹集、管理、使用体系，夯实投资者保护的“压舱石”



（与国有商业银行等机构沟通交流）

一是做好投保基金筹集管理，确保应收尽收。按照“取之于市场、用之于市场”的原则，依法筹集、科学管理投保基金。2018年，共从市场筹集投保基金47.34亿元，投保基金资产总规模达到900.84亿元。二是启动“扩收益、降成本”精细化管理措施，不断提升资产管理水平。全年实现公司净利润52亿，在市场下行情形下，收益与去年基本持平。三是合法合规、认真细致做好参股公司及子公司日常管理。共完成对29次会议合计94项议案的审议表决。四是加强互联互通，与缴款单位建立良好的沟通协调机制。先后深入走访调研了北京、上海、深圳等地6家证券公司，认真听取证券公司的意见和建议，耐心解释投保基金筹集政策，并积极推动解决调研中发现的问题，建立与缴款单位常态化的沟通机制，有效确保基金筹集工作顺利开展。五是深化合作，与国有商业银行等机构开展业务座谈。就银行账户日常管理、资金存管、金融风险防范等相关领域进行了广泛交流，与主要合作银行建立了良好的对接机制与战略合作伙伴关系，并就进一步加大合作力度、共同承担防范化解系统性金融风险等社会责任达成共识。

六、全面加强新闻宣传与舆情管控，为资本市场健康发展营造良好的外部环境

一是拓展合作媒体的范围，打造中央级、专业级、多媒体朋友圈。由原来的10家合作媒体拓展至49家，并建立了公司媒体微信群，进一步增加我公司的宣传窗口。二是增强权威媒体发布力度，提高信息发布的权威性。首次在新华社、人民日报发布了《白皮书》、典型处罚案例长图、我公司探索创新纠纷调解模式等新闻信息，2018年，累计对外发布新闻信息53篇。三是开设多媒体专属平台，强化宣传阵地建设。开通了人民号，依托《人民日报》权威性，进一步增强我



公司新闻舆论工作的影响力，并在今日财界建立我公司专属频道，通过整合双方资源，实现1+1>2的综合效能。四是强化同主流网络媒体的战略合作，提升宣传效能。分别与新浪网、中国财富网、网高科技签署了战略合作协议，在新闻宣传、投资者教育、资本市场调查等领域开展全方位合作，进一步树立我公司投资者保护专业机构形象。五是加强官方网站建设，充分发挥阵地与平台作用。规划调整网站页面布局，提高“洗脸”频率，创设了“投保博士课堂”、“公司动态”、“专题聚焦”、“国际视野”等栏目，调整信息发布和业务功能区布局，不断充实网站内容、丰富表现形式，增强网站吸引力。此外，为适应融媒体发展趋势，开发上线了手机端公司官网，显著提升了网站的访问体验和便捷程度，强化了宣传效果。2018年，公司官网总访问量为3378万次、更新文章信息64382篇、制作专题43个。六是做好微博、微信运维，畅通投资者信息渠道。2018年，公司发布微博100条、微信65期，公司新浪微博粉丝量达51.2万。



（获2018第一财经金融价值榜“年度金融机构”）

七、大力推进监管科技建设，持续运用科技赋能监管和投资者保护

1、推进大数据工程，发挥大数据平台龙头作用。

我公司高度重视大数据分析与应用工作，将大数据平台建设作为公司监管科技的龙头工程。成立了公司大数据平台建设工作组，从数据治理、系统建设、数据分析等方面推进大数据平台建设，进一步提高风险监测监控与投资者保护的科技化、智能化水平，更好地支持、服务、辅助监管。

2、持续优化完善投资者损失计算与赔付系统，全力支持辅助司法审判和诉调对接工作。

我公司根据法院需求，不断收集汇总上市公司虚假陈述责任纠纷案件各类算法逻辑，并逐步开发固化至投资者损失计算与赔付系统，进一步丰富系统算法库，实现对多元化场景的损失计算支持。今年以来，我公司利用投资者损失计算与赔付系统，已为多家法院高效精准计算了300余名涉案投资者的损失数据，并支持完成约130名投资者的纠纷调解和司法审判，通过科技化智能化手段，让投资者尽早得到赔偿，为投资者带来更多获得感。投资者损失计算与赔付系统得到了最高人民法院民二庭领导的高度关注和认可，专程率队来我公司调研系统有关情况，认为该系统对辅助法官办案起到“加速器”的重要作用，较好地解决司法机关审判此类案件的困难。



（最高人民法院来我公司调研）

3、推动上市公司投资者保护状况评价系统建设，进一步提高上市公司风险监测和预警能力。

我公司组织建设上市公司投资者保护评价系统，以实现各类评价数据文档的导入、结构化存储、查询计算和统计分析，管理使用各类算法模型、构建评价指标树，构建分层分类精准评价和事中事前评估的数据处理试算平台，进一步提升评价工作智能化分析水平，提高上市公司风险监测和预警能力。

4、进一步发挥经验优势和数据优势，推进监管科技共建共享。



（开展监管科技建设调研座谈）

邀请信息中心来我公司调研并召开提升监管科技化智能化座谈会，加强与信息中心加强监管科技建设合作，成立由双方主要领导担任组长的监管科技建设专项工作组，建立长期合作交流机制，并在信息化顶层设计、证券公司风险监测与分析、投资者结构与行为特征分析、投资者民事赔偿损失计算与分析等多个领域重点合作。同时，积极落实证监会监管科技3.0建设任务，参加制度建设、大数据平台建设规划等多个工作小组。

5、高度重视知识产权工作，切实做好信息技术成果保护。

我公司积极贯彻落实国家建设知识产权强国战略要求，今年制定了全面知识产权战略，并持续推进公司信息软件著作权和专利权申请，2018年，投资者赔付系统、监控系统已获8项软件著作权并申报3项发明专利和1项实用新型专利，我公司荣获“全国版权示范单位”称号。

6、进一步加强信息技术人才引进与培训交流，不断提升信息技术支持能力。

创立“ABCD”信息科技论坛，邀请相关专家开展信息科技培训，不断强化公司员工监管科技思维。积极赴系统内单位、互联网企业、市场机构等调研交流，学习引进先进技术和经验。引进国家机关信息中心总工程师担任下属信息技术公司副总经理，有效增强信息科技人才队伍。

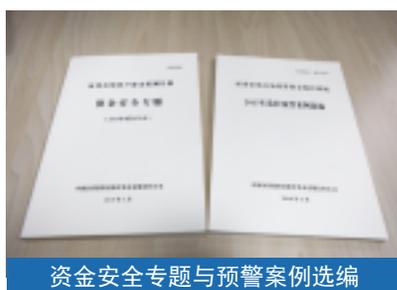


(举办“ABCD”论坛监管科技专题讲座)

八、分析研究报告等



投资者保护系列著作



资金安全专题与预警案例选编



每日研报要点



资金安全情况分析报告



证券公司风险监测分析报告



投资者保护研究



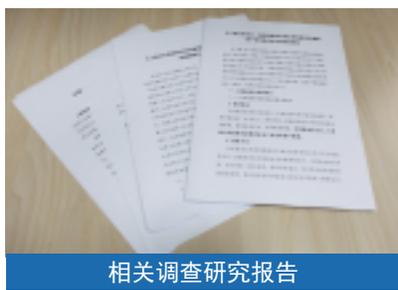
12386热线专报



投资者热点问题调查分析报告



全国股票市场投资者调查报告



相关调查研究报告



信心指数报告



监管合作备忘录



对外交流与企业文化建设

对外交流



□ 与最高人民法院第三巡回法庭召开证券市场纠纷案件审理中专业辅助和诉调对接工作座谈会



□ 与北京一中院联合开展“光辉岁月 与党同行”暨纪念改革开放四十周年主题党日活动



□ 接待法院系统业务交流



□ 参加北京一中院“充分发挥审判职能 为优化首都营商环境提供有力司法保障”新闻发布会



□ 赴北京一中院交流



□ 赴厦门中院交流



□ 与杭州中院、浙江证监局签署合作备忘录



□ 与济南中院、山东证监局签署合作备忘录



□ 与大连证监局签署备忘录



□ 与江苏证监局签署备忘录



□ 与辽宁证监局签署备忘录



□ 与青岛证监局签署备忘录



□ 与山东证监局签署备忘录



□ 与四川证监局签署备忘录



□ 与厦门证监局签署备忘录



□ 赴证券公司调研



□ 赴深交所调研





□ 赴阿里巴巴及财通证券开展监管科技专题调研



□ 与主要合作银行业务座谈会



□ 扶贫捐赠



企业文化建设



□ “青年大学习”五四主题团日活动



□ “阅动青春——读万卷书 行万里路”读书走路活动



□ 欢送公司领导



□ 与新进员工座谈



□ 职工运动会



□ 秋游活动